

**DENİZ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ
FONU
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

DENİZ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

Deniz Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu’nun (“Fon”) 17 Mart - 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”inde (“Tebliğ”) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon’un 17 Mart - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

17 Mart - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

Deniz Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 17.03.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	12,517,008
Birim Pay Değeri (TRL)	0.887810
Yatırımcı Sayısı	639
Tedavül Oranı (%)	4.70%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	71.21%
Yatırım Fonu Katılma Payları	9.42%
Borsa Yatırım Fonu	5.41%
Vadeli Mevduat	1.52%
Döviz	12.48%
Toplam	100.03%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un amacı gümüş piyasalarındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtarak orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri sağlamaktır.	MURAT ÖZKAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli ve yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına ve gümüşe dayalı yerli ve yabancı yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.	
Yatırım Riskleri	
Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir. Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir. Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir. Karşı Taraf Riski: Borsa dışı türev araç işlemlerinde, Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi riskidir. Türev Araçlardan Kaynaklanan Risk: Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin kaldıraç etkisi nedeni ile piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucu anapara ve/veya teminat kayıp riskidir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir. Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insan, sistem veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir. Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

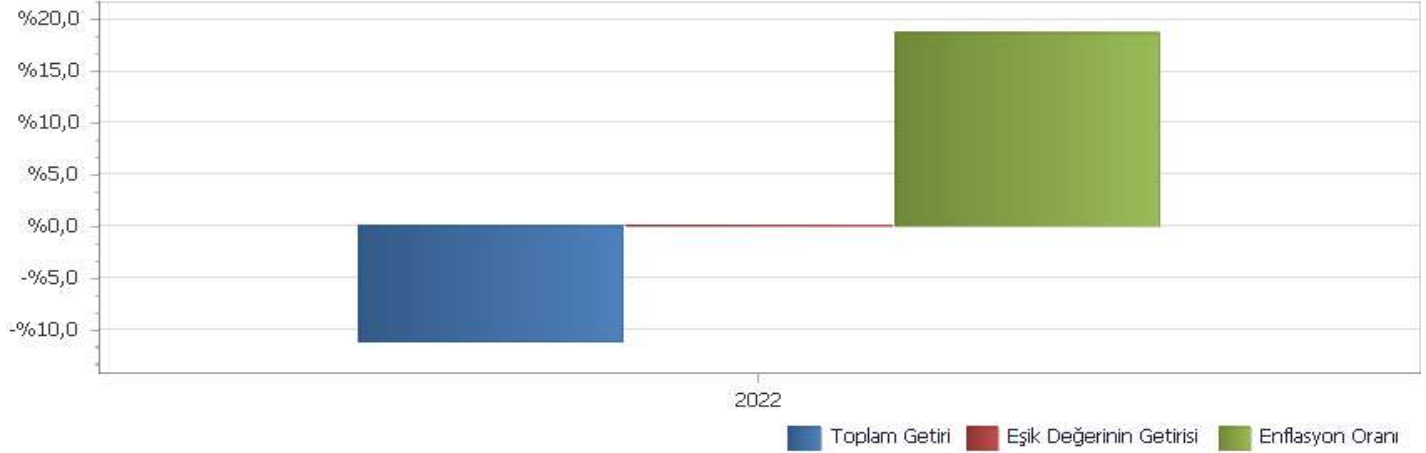
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022 (****)	-11.246%	-7.865%	18.733%	1.061%	1.4237%	-0.0690	12,517,008.18

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(****) İlgili veriler 17.03.2022 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(***) Portföyün karşılaştırma ölçütü/eşik değeri bulunmuyor ise dönemsel getirileri sıfır olarak raporlanmıştır. Aynı zamanda ölçüte bağlı istatistikler hesaplanmamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) Deniz Portföy hedeflenen getirinin yanında destek hizmet ve bütüncül yaklaşım ile yatırımcı nezdinde güvenilir ve şeffaf yönetim yapan kurum anlayışını önemsemektedir. Stratejilere yatırım alternatifleri üzerinde temel ve nicel analizlere göre yatırım komitesinin ortak görüş birliğine göre karar verilir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon 17.03.2022 - 30.06.2022 döneminde net %-11,25 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin getirisi aynı dönemde %-7.87 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3.38 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

17.03.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005480%	63,617.37
Denetim Ücreti Giderleri	0.000156%	1,811.54
Saklama Ücreti Giderleri	0.002803%	32,537.70
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.002788%	32,362.43
Kurul Kayıt Ücreti	0.000060%	699.03
Diğer Faaliyet Giderleri	0.002429%	28,202.97
Toplam Faaliyet Giderleri	159,231.04	
Ortalama Fon Toplam Değeri	10,952,304.12	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.453859%	

- 5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
17.03.2022 - 30.06.2022	-11.25%	-9.79%	-7.87%	-3.38%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
17.03.2022 - 30.06.2022	0.18%	0.72%	0.11%	0.86%	0.08%	0.93%	-0.02%	0.93%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
17.03.2022 - 30.06.2022	0.1313	0.6095

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2022	-11.25%	1.06%	-7.87%	1.42%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
17.03.2022 - 30.06.2022	-11.25%	68.57%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

17.03.2022 - 30.06.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	16.04%
BIST 30 ENDEKSİ	12.21%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	4.15%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	4.47%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5.96%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	7.17%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	8.27%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11.94%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	29.00%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	5.50%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	5.34%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	4.50%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	5.13%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	4.41%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	4.49%
Kabılım 50 Endeksi	18.90%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	6.69%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	3.02%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	1.04%
Dolar Kuru	13.58%
Euro Kuru	7.18%